

宏观及行业

- ◆ 美股周一收高，三大股指继续刷新盘中与收盘历史最高纪录。苹果、谷歌及微软等多家科技公司将在本周公布财报。美联储将在本周召开为期两天的货币政策会议。中概教育股继续下挫。
- ◆ 美国6月份新建住宅销量意外下降至2020年4月以来的最低水平，凸显出在价格上涨和供应紧张的情况下，需求进一步减弱。
- ◆ 财政部发布关于完善住房租赁有关税收政策的公告，住房租赁企业中的增值税一般纳税人向个人出租住房取得的全部出租收入，可以选择适用简易计税方法，按照5%的征收率减按1.5%计算缴纳增值税。
- ◆ 中国物流与采购联合会公布的上半年物流运行数据显示，上半年全国社会物流总额150.9万亿元，同比增长15.7%。
- ◆ 据中钢协消息，7月中旬，20个城市5大品种钢材社会库存1194万吨，环比增加28万吨，上升2.4%，近期库存继续小幅回升。
- ◆ 工信部等十部门最新对外发布《5G应用“扬帆”行动计划（2021-2023年）》，提出到2023年，中国5G个人用户普及率超过40%，用户数超过5.6亿；大型工业企业的5G应用渗透率超过35%，每个重点行业打造100个以上5G应用标杆。新发布的《行动计划》提出，未来3年要加强关键系统设备攻关，加快弥补产业短板弱项，加大基带芯片、射频芯片、关键射频前端器件等投入力度，加速突破技术和产业化瓶颈。

公司要闻

美股

- ◆ 特斯拉(TSLA.US)公布Q2财报，其中营收119.6亿美元，市场预期113亿美元；归属股东净利润11.42亿美元，去年同期为1.04亿美元；调整后EPS 1.45美元，市场预期98美分。公司第二季度生产了20.6万辆电动汽车，同比增长151%，其中Model 3和Model Y总计占了20.4万辆，同比增长169%；第二季度共交付了20.1万辆，同比增长121%，其中Model 3和Model Y总计占了19.9万辆，同比增长148%。

市场概览

	上日收市价	单日(%)	本年(%)
恒生指数	26,192.32	-4.1	-3.8
恒生国企指数	9,355.24	-4.9	-12.9
上证综合指数	3,467.44	-2.3	-0.2
深证成份指数	14,630.85	-2.6	1.1
道琼斯指数	35,144.31	0.2	14.8
标普500指数	4,422.30	0.2	17.7
纳斯达克指数	14,840.71	0.0	15.1

今日提示

新股上市

市场	代号	公司名称	上市日期
A股	601825	沪农商行	待定
	688385	复旦微电	待定

除权信息

代号	公司名称	事项	除权日
1186	中国铁建	末期息人民币	07/27
		23分或27.61港仙	
2866	中远海发	末期息人民币	07/28
		5.6分或6.724港仙	
1569	民生教育	末期息人民币	07/29
		0.9分或1.07港仙	
2338	潍柴动力	末期息人民币	07/29
		23.3分或27.97港仙	
603587	地素时尚	10派8元	07/27
601138	工业富联	10派2.5元	07/27
600395	盘江股份	10派4元	07/27
600079	人福医药	10派1元	07/27
001979	招商蛇口	10派6.4元	07/28
600483	福能股份	10派2.7元	07/28

配股

代号	公司名称	配股价	日期
1226	中国投融资	0.3港元	07/19
1696	复锐医疗科技	25.9港元	07/20

供股

代号	公司名称	配股价	日期
8331	倍搏集团	0.35港元	07/16
698	通达集团	0.232港元	07/19



- ◆ 全球第二和第三大保险经纪商怡安集团 (AON.US) 和韦莱韬悦 (WLTW.US) 发布公告称, 两家公司已经同意中止去年三月宣布的并购协议。对于中止交易的原因, 怡安集团 CEO Greg Case 表示, “虽然这笔交易此前获得欧盟的批准, 但我们与美国司法部陷入了僵局。虽然我们相信这次合并将加速共同进行创新的能力, 但无法确保诉讼的快速解决使得我们最终走到了这一步”。
- ◆ 深陷监管调查和预购丑闻影响的电动车制造商 Lordstown 汽车 (RIDE.US) 宣布, 已经获得对冲基金 YA II PN 在未来三年内认购价值 4 亿美元公司股票的承诺。根据公告档, 该基金在未来行权购买公司股票时, 能够获得大约 3% 的折扣。
- ◆ Moderna (MRNA.US) 确认将扩展目前在 5-11 岁儿童群体进行的新新冠疫苗试验规模, 以增加发现罕见不良反应的几率。公司接受采访时表示, 拓展试验规模是其主动提出的建议, 希望能够在今年年底或明年年初获得监管批准。
- ◆ 孩之宝 (HAS.US) 发布超出预期的二季报, 其中营收 13.2 亿美元同比大增 54%, 调整后 EPS 达到 1.05 美元。在接受媒体采访时, 公司董事会主席兼 CEO Brian Goldner 表示, 虽然有运费同比涨四倍等不利因素导致涨价, 但玩具市场的需求仍将保持强劲。
- ◆ 美国航空 (AAL.US) 表示, 受到一系列中等规模机场燃油运输延迟问题的影响, 公司可能需要在一些航班增加停落次数完成加油。根据公司内部备忘录显示, 此前仅限于西部地区的燃油紧张问题已经蔓延至全国, 预计这一情况将持续至 8 月中旬。
- ◆ 热门中概股周一收盘多数走低, 教育股继续大幅下挫, 区块链概念股走高。新能源汽车股中, 理想汽车 (LI.US) 涨超 1%, 蔚来汽车 (NIO.US) 跌近 2%, 小鹏汽车 (XPEV.US) 跌 0.6%。

港股

- ◆ 标普将中国恒大 (03333.HK)、其附属恒大地产和天基控股的评级下调至 B-, 展望负面, 称公司流动性收紧。
- ◆ 越秀地产 (00123.HK) 公开投得郴州西城商住地皮, 作价 8.94 亿人民币。
- ◆ 华润万象生活 (01209.HK) 料上半年盈利按年增约 1.3 倍至 1.4 倍。
- ◆ 生力啤 (00236.HK) 中期盈利按年减少 58.99%, 不派中期息。
- ◆ 新城悦服务 (01755.HK) 预期, 截至 6 月底止中期股东应占净利润按年增长至少 45%。集团 2020 年度同期股东应占盈利 1.89 亿元人民币, 每股盈利 23 分。新城悦服务解释, 预料盈利上升, 主要由于集团的在管面积增加, 以及增值服务收入上升, 尤其是社区增值服务。
- ◆ 兖州煤业 (01171.HK) 公布, 今年第二季商品煤产量 2,462 万吨, 按年下跌 19.7%; 商品煤销量 2,548 万吨, 按年减少 33.05%。其中, 自产煤销量 2,133 万吨, 按年跌 26.02%。
- ◆ 中汇集团 (00382.HK) 公布, 截至 5 月底止 9 个月收入 9.01 亿元人民币, 按年增长 47.94%。期内, 营业成本 4.52 亿元人民币, 上升 45.62%; 毛利 4.49 亿元人民币, 增长 50.35%。在校学生人数 6.24 万人, 增长 76.17%。另外, 中汇集团执行董事兼首席执行官廖伊曼表示, 内地教育培训行业「双减」政策, 是引导及规范行业健康发展, 长远会利好整个教育行业, 教育机构负责为国家培训人才, 集团完全符合国家教育政策, 因此「双减」政策对业务没有影响, 而高等教育的需求持续, 集团会有更好发展前景。
- ◆ 银杏教育 (01851.HK) 公布, 旗下附属成都银杏酒店职业技能培训学校与成都旅游住宿业协会, 订定框架合作协议。根据框架合作协议, 双方将成为酒店业人才培养方面的战略合作伙伴, 亦将共同成立营销团队, 就四川省发展制定营销与推广计划, 从而开展业务合作。协议有效期为两年, 从今年 7 月 1 日至 2023 年 6 月 30 日止。集团认为, 框架合作协议下的合作, 将为集团带来协同效益。



- ◆ 电讯盈科 (00008.HK) 公布, 向 DigitalBridge Group 出售数据中心业务, 作价 7.5 亿美元。电盈表示, 出售数据中心业务, 延续释放集团股东价值的策略, 并预计交易将使公司受益, 包括精简业务为专注于科技、知识产权开发和服务; 实现数据中心业务的价值; 及保留资本分配灵活性。集团预计, 将从交易中确认不少于 1.8 亿美元的收益。所得收益将应用于各种途径以创造股东价值, 其中包括但不限于在增长领域进行策略投资, 例如在金融服务、回购公司股份, 偿还债务以及其他一般企业用途。

A 股

- ◆ 粤电力 A (000539.CN) 公告, 与青海省黄南藏族自治州人民政府在黄南州签署了《战略合作框架协议》, 双方共同推进粤电力在黄南州投资开发 300 万千瓦光伏发电项目, 预计专案总投资约为 120 亿元。
- ◆ 中微公司 (688012.CN) 公告, 股东悦橙投资、创橙投资、亮橙投资、橙色海岸近期合计减持 1.42% 的公司股份。
- ◆ 昂立教育 (600661.CN) 公告, 中金集团及其一致行动人计划在未来 6 个月内通过集中竞价交易、大宗交易等方式增持公司股份, 拟增持比例 0.6% 至 6%。长甲集团及其一致行动人计划在未来 6 个月内通过集中竞价交易、大宗交易等方式增持公司股份, 长甲集团及其一致行动人拟增持比例为 0.5% 至 5%。
- ◆ 国轩高科 (002074.CN) 公告, 全资子公司与安徽合肥庐江管委会签署了《年产 20 万吨高端正极材料专案投资协定》, 计划 2025 年正式投产, 建成后预计年产值将达 100 亿元。
- ◆ 华联综超 (600361.CN) 公告, 公司拟通过发行股份方式购买创新集团等 5 名股东合计持有的山东创新金属科技有限公司 (简称“创新金属”) 74.86% 的股权。此次交易预计构成重大资产重组, 并构成重组上市, 将会导致公司实控人由海南省文化交流促进会变更为崔立新。公司股票 7 月 26 日起停牌。
- ◆ 中润资源 (000506.CN) 公告, 拟与紫金矿业签署《合作框架协议》, 由紫金矿业或其指定的主体对公司控股公司瓦图柯拉所拥有的探矿权和公司控股公司平武中金进行投资, 并负责对瓦图柯拉探矿权和平武中金金矿专案进行运营管理。
- ◆ 容百科技 (688005.CN) 公告, 收到下游客户孚能科技高镍三元正极材料长期采购订单意向, 双方于近日签署正极材料采购框架协议。根据框架协议, 2021 年下半年、2022 年全年孚能科技将向公司分别采购 5505 吨、3.1 万吨高镍三元正极材料。
- ◆ 新亚制程 (002388.CN) 公告, 控股股东新力达集团拟将其持有的公司股份 5104.64 万股 (占总股本的 10%), 以 5.202 元/股的价格, 通过协议转让的方式转让给珠海格金六号。珠海格金六号实控人为珠海市国资委, 其 GP、LP 均与格力集团有关。如上述股份转让事项实施完成, 将为公司引入优质国有资本作为战略投资人。
- ◆ 佳发教育 (300559.CN) 公告, 教育行业“双减政策”对公司主营业务不存在重大影响。公司主营业务为研发、生产、销售、实施具有自主智慧财产权和自主品牌的教育资讯化产品并为使用者提供相关服务, 主要面向国家教育主管部门、考试机关及学校。
- ◆ 郑州煤电 (600121.CN) 公告, 截至目前, 公司所属 6 对生产矿井中, 地处新郑市境内的新郑煤电赵家寨煤矿已恢复正常生产; 另外 5 对生产矿井受水灾影响尚未复产。上述 5 对尚未复产矿井 2021 年上半年生产煤炭 175 万吨, 实现营业收入 7.98 亿元, 预计占公司上半年营业总收入的 52.95%。鉴于目前尚无法确定部分矿井恢复生产的具体时间, 此次暴雨引发的停产对公司产量及业绩的影响暂无法准确测算。

公司业绩

A 股

- ◆ 新劲刚 (300629.CN) 净利润 4371 万元, 同比增长 28.18%。



本周经济日志

日期	地区	事项	预期	前值
周一	美国	6月季调后新屋销售年化总数(万户)	80	76.9
		6月耐用品订单月率初值(%)	2.1%	2.3%
周二	美国	5月 FHFA 房价指数月率(%)		1.8%
		7月咨商会消费者信心指数	124	127.3
周三	中国	6月规模以上工业企业利润率-单月(%)		36.4%
	美国	6月批发库存月率初值(%)		1.3%
	日本	日本央行公布7月15-16日货币政策会议意见摘要		
		第二季度实际GDP年化季率初值(%)	8.3%	6.4%
第二季度消费者支出年化季率初值(%)		10.7%	11.4%	
周四	美国	第二季度GDP平减指数初值(%)	5.4%	4.3%
		第二季度核心PCE物价指数年化季率初值(%)		2.5%
		6月季调后成屋签约销售指数月率(%)	1.0%	8.0%
		美联储FOMC公布利率决议及政策声明 美联储主席鲍威尔召开新闻发布会		
周五	美国	6月个人支出月率(%)	0.6%	0.0%
		6月PCE物价指数年率(%)		3.9%
		6月核心PCE物价指数年率(%)	3.7%	3.4%
		7月芝加哥PMI	63.7	66.1
		7月密西根大学消费者信心指数终值	80.8	80.8
周六	欧元区	第二季度季调后GDP年率初值(%)	13.3%	-1.3%
		6月失业率(%)	7.9%	7.9%
		7月未季调CPI年率初值(%)	2.0%	1.9%
		7月未季调核心CPI年率初值(%)	0.7%	0.9%
周日	中国	7月官方制造业PMI	50.8	50.9
		7月官方非制造业PMI		53.5
周日	中国	7月官方综合PMI		52.9

披露 分析员及其关连人士并没有持有报告内所推介股份或产品的任何及相关权益。

免责声明 只供私人翻阅。本报告(连带相关的资料)由申万宏源研究(香港)有限公司撰写。申万宏源研究(香港)有限公司为申万宏源集团成员, 本报告不论是向专业投资者、机构投资者或是个人投资者发布, 报告的资料来自申万宏源研究(香港)有限公司相信可靠的来源取得, 惟申万宏源研究(香港)有限公司并不保证此等资料的准确性、正确性及或完整性。本报告部份的内容原由上海申万宏源研究所撰写并于国内发表, 申万宏源研究(香港)有限公司对认为适用的内容进行审阅并翻译, 然后采用。本报告内的资料、意见及预测只反映分析员的个人意见及见解, 报告内所载的观点并不代表申万宏源集团的立场。本报告并不构成申万宏源研究(香港)有限公司对投资者买进或卖出股票的确实意见。报告中全部的意见和预测均反映分析员在报告发表时的判断, 日后如有改变, 恕不另行通告。申万宏源集团各成员公司(包括但不限于申万宏源研究(香港)有限公司和申万宏源证券(香港)有限公司)及其董事、行政人员、代理人及雇员可能有在本报告中提及的证券的权益和不就其准确性或完整性作出任何陈述及不对使用本报告之资料而引致的损失负上任何责任。故此, 读者在阅读本报告时, 应连同此声明一并考虑, 并必须小心留意此声明内容。倘若本报告于新加坡分派, 只适用分派予新加坡证券及期货法第4A条所界定的认可投资者和机构投资者, 本报告及其内容只供相关认可投资者或机构投资者翻阅。任何人于新加坡收取本报告, 并对本报告有任何疑问, 可致电 65-6323-5207 联系 Shenwan Hongyuan Singapore Private Limited。

版权所有 联系公司: 申万宏源研究(香港)有限公司, 香港轩尼诗道 28 号 19 楼

